

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不就因本公告全部或任何部分內容而產生或因依賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



Forgame Holdings Limited

雲遊控股有限公司

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

(股份代號：484)

補充公告
截至二零二零年十二月三十一日止年度的全年業績之
最新情況

茲提述本公司日期為二零二一年三月十九日內容有關本集團截至二零二零年十二月三十一日止年度之綜合全年業績之公告(「**業績公告**」)以及本公司截至二零二零年十二月三十一日止年度之年報(「**二零二零年年報**」)。除於本公告另有界定或文義另有所指外，本公告所用詞彙與業績公告及二零二零年年報所界定者具有相同涵義。

本公告旨在向股東及潛在投資者提供有關業績公告及二零二零年年報的補充資料。

A. 有關本公司截至二零二零年十二月三十一日止年度之業績的審核保留意見

誠如業績公告及二零二零年年報所披露，本公司獨立核數師中匯安達會計師事務所有限公司(「**核數師**」)就本公司截至二零二零年十二月三十一日止年度之業績出具保留意見，其中有關(i)於二零一九年六月收購並於二零二零年十二月出售北京西瓜的收入、開支、資產及負債以及有關北京西瓜及其營運的承擔、或然負債、關聯方交易及披露情況(「**西瓜保留意見**」)；(ii)於二零一九年出售JLC的收入及開支(「**JLC保留意見**」)；及(iii)若干企業應收貸款全額減值人民幣99.7百萬元(「**應收貸款保留意見**」)，連同西瓜保留意見及JLC保留意見，統稱「**審核保留意見**」)。本公司謹此提供有關審核保留意見的進一步資料。

1. 審核及合規委員會對審核保留意見的看法

本公司審核及合規委員會(「**審核及合規委員會**」)已審閱及同意本公司管理層(「**管理層**」)的立場以及董事會對審核保留意見的看法。審核及合規委員會與核數師就所有關鍵審核領域(例如減值測試及投資公平值變動等)開展廣泛討論。審核及合規委員會亦要求管理層及核數師就該等關鍵審核領域提供評估基礎及計算。有關各審核保留意見的討論詳情載列如下：

a. **西瓜保留意見**

在規劃階段、審核過程中及總結會議中，審核及合規委員會與核數師就西瓜保留意見進行詳盡討論，並同意核數師就西瓜保留意見作出之判斷。有關進一步詳情，請參閱業績公告第40頁。

b. **JLC保留意見**

在規劃階段、審核過程中及總結會議中，審核及合規委員會與核數師就JLC保留意見進行詳盡討論，並同意核數師就JLC保留意見作出之判斷。鑒於本公司已於二零一九年完成出售JLC及其附屬公司，審核及合規委員會及核數師認為，JLC保留意見於截至二零一九年十二月三十一日止年度產生，而JLC及其附屬公司於截至二零一九年十二月三十一日止年度之財務業績載於本公司截至二零二零年十二月三十一日止年度之核數師報告，僅作比較數字以供參考。因此，審核及合規委員會及核數師同意有關JLC保留意見之討論已於審閱本集團截至二零一九年十二月三十一日止年度之綜合財務報表過程中完成，且相關詳情已於本公司於二零二零年十月二十二日刊發之內容有關其截至二零一九年十二月三十一日止年度之年報的補充公告(「**二零一九年年報補充公告**」)中披露。有關進一步詳情，請參閱二零一九年年報補充公告。

c. **應收貸款保留意見**

在規劃階段、審核過程中及總結會議中，審核及合規委員會與核數師就應收貸款保留意見進行詳盡討論，並同意核數師就應收貸款保留意見作出之判斷。審核及合規委員會及核數師認為，應收貸款保留意見於截至二零一九年十二月三十一日止年度產生，而截至二零一九年十二月三十一日止年度之應收貸款保留意見相關之減值撥備載於本公司截至二零二零年十二月三十一日止年度之核數師報告，僅

作比較數字以供參考。因此，審核及合規委員會及核數師同意有關應收貸款保留意見之討論已於審閱本集團截至二零一九年十二月三十一日止年度之綜合財務報表過程中完成，且相關詳情已於二零一九年年報補充公告中披露。有關進一步詳情，請參閱二零一九年年報補充公告。

2. 有關解決審核保留意見的過往行動計劃之最新情況

茲提述二零一九年年報補充公告有關本公司就以下各項已採取／將採取的若干行動計劃：(i)可能對李魯一女士(「**李女士**」)採取的法律行動；(ii)針對企業應收貸款向失聯借款人(定義如下)提出仲裁程序；及(iii)計劃向JLC擁有人提出訴訟程序。本公司謹此向股東及潛在投資者提供以下更新資料：

a. 可能向李女士採取的法律行動

誠如二零一九年年報補充公告所披露，本公司正就可能對李女士採取的法律行動根據本公司所得資料及採取任何該等行動的成本效益分析諮詢其法律顧問。本公司謹此明確保留與之相關的權利、權益及利益。

然而，本公司自二零一九年十月底前後起相關時間未能聯繫上李女士及其團隊，基於了解指稱網上「peer-to-peer」借貸平台北京海投匯(www.htouhui.com)及李女士被警方調查，本公司決定首先專注於解決李女士於辭任前直接負責的業務的相關問題，即虛擬現實(「**VR**」)遊戲業務及雲客的網絡小額貸款業務。

就VR遊戲業務而言，本公司已於二零二零年十二月完成出售北京西瓜。就雲客的網絡小額貸款業務而言，尤其是有關二零一九年發放的貸款，本公司已採取所有必要步驟，包括但不限於針對若干企業貸款借款人採取法律行動，以期收回該等企業貸款。進一步詳情載列如下。

b. 針對七名失聯借款人的仲裁程序

誠如二零一九年年報補充公告所披露，於截至二零一九年十二月三十一日止年度，本公司就雲客的應收貸款作出減值虧損人民幣105.7百萬元，其中包括七名失聯企業借款人（「**失聯借款人**」）的企業貸款的減值虧損人民幣39.7百萬元。

本公司向其提起仲裁程序的失聯借款人包括六名位於長春的借款人（「**長春借款人**」）及一名位於寧波的借款人（「**寧波借款人**」）。本公司向該等失聯借款人收回逾期應收貸款的最新進展載列如下：

- (a) 於二零二零年七月十七日及二零二零年七月二十二日，北海仲裁委員會向長春借款人分別下達仲裁判決。在強制執行有關仲裁判決過程中，本公司了解到長春借款人的銀行賬戶已被凍結且彼等籌集的資金以港元計值，故協定將通過空中集團償還有關款項。空中集團、雲客及香港雲信科技有限公司（「**香港雲信**」，本公司之全資附屬公司）訂立三方協議，據此，長春借款人欠付的本金及累計利息將通過空中集團匯至雲客指定的香港雲信的銀行賬戶予以償還。截至本公告日期，本公司已於二零二一年三月九日及二零二一年三月二十九日分別收到長春借款人的貸款還款人民幣9.6百萬元及人民幣10.4百萬元；及
- (b) 於二零二一年二月五日，北海仲裁委員會向寧波借款人下達仲裁裁決。因此，本公司指示其中國法律顧問觀韜律師事務所（「**觀韜**」）就金額為人民幣15.0百萬元的應收貸款、累計利息以及仲裁及其他費用向寧波借款人發起強制執行情程序。據此，於二零二一年三月九日，觀韜代表本公司向廊坊市中級人民法院申請強制執行仲裁裁決。

管理層認為，本公司應首先盡快盡可能收回逾期應收貸款，以保障股東權益，並將繼續密切監督逾期應收貸款的收回進展情況。根據管理層與本公司的中國法律顧問之討論，建議本公司優先考慮通過採取一切必要及可能的措施收回應收貸款

以減少損失。儘管如此，本公司亦保留在適當及必要的情況下針對失聯借款人及／或李女士採取法律行動的權利、權益及利益。

c. 擬針對JLC擁有人提起訴訟程序

管理層非常重視收回尚未償還之應收代價約人民幣33.2百萬元（「應收代價」），即JLC擁有人（「JLC擁有人」）就本集團於二零一九年出售JLC全部已發行股本的54.54%應付的第二筆款項。

誠如二零一九年年報補充公告中所披露，本公司擬於二零二零年底前向JLC擁有人提起訴訟程序，以收回應收代價人民幣33.2百萬元。然而，於釐定將採取之行動之過程中，本公司獲其中國法律顧問告知於中國發起訴訟亦可能為一個可行的選擇。因此，本公司仍就最適宜採取之行動進行評估及與其法律顧問討論，並考慮（其中包括）分別於香港及中國提起仲裁或訴訟程序之成本及益處，以更好地保障本公司及股東的整體利益。與此同時，於二零二一年三月九日，本公司分別向各JLC擁有人發出兩份催繳函，要求支付應收代價。該等催繳函已妥為交付並於二零二一年三月十一日分別送達予各JLC擁有人。完成綜合評估後，管理層將考慮採取進一步行動以收回應收代價。

B. 有關本集團遊戲業務分部之最新情況

誠如業績公告及二零二零年年報「管理層討論與分析」一節所披露，於截至二零二零年十二月三十一日止年度，本公司遊戲業務產生的收入及經調整EBITDA均有所下降，且研發開支亦有所減少。本公司欲向股東及潛在投資者補充以下資料：

1. 本公司於二零二零年發佈及運營之遊戲

於二零二零年，本公司運營16款主打遊戲，該等遊戲均為網頁遊戲，合共佔本公司遊戲業務收入的97%。本公司於二零二零年並無發佈新遊戲。於截至二零一九年十二月三十一日止年度，月度付費用戶（「MPU」）之平均數目約為46,000人，及每月付費用戶

平均收入(「ARPPU」)為人民幣105元。於截至二零二零年十二月三十一日止年度，MPU之平均數目約為21,000人及每月ARPPU約為人民幣116元。二零二零年之MPU平均數目較之二零一九年減少，乃主要由於本公司採納側重維持其現有用戶群及激勵其主打遊戲(如真王)之活躍用戶之方法，以促成更多遊戲中付款及購買所致。然而，該方法亦導致截至二零二零年十二月三十一日止年度之每月ARPPU增加。

2. 遊戲業務之運營團隊

本公司遊戲業務之運營團隊目前包括約20名員工，分為三個小組，主要負責本公司網頁遊戲之運營及維護。

3. 遊戲業務之業務發展及未來計劃

本公司目前針對其遊戲業務之業務策略為維持現有網頁遊戲及移動遊戲之規模，及透過外包及與專業團隊合作提升營運效率。

回顧過往，本公司前管理層承認中國的網頁遊戲市場已經及將繼續因智能手機使用不斷普及而受到不利影響。因此，本公司透過收購北京西瓜於二零一九年涉足發展線下VR遊戲業務。幾乎與此同時，本公司相應縮減網頁遊戲研發的投入。然而，由於不幸爆發COVID-19疫情，加上中國VR遊戲市場發展放緩以及北京西瓜業務模式不成熟及整體表現不佳，本公司遊戲業務已受到不利影響。於二零二零年十二月出售北京西瓜後，本公司正式終止其VR遊戲業務。

鑒於中國移動遊戲行業不斷擴張，本公司於整體遊戲行業之市場份額縮水及本公司目前的遊戲業務組合(主要包括網頁遊戲而非移動遊戲)，管理層認為投入大量人力及財務資源以進一步發展本公司的遊戲業務，不符合本公司及股東的整體利益，原因在於在中國遊戲行業當前的市場趨勢下，該等程度的投入可能不會帶來令人滿意的回報。因此，本公司目前並無任何開發新遊戲的計劃。此外，本公司將側重削減營運開支，同時逐步提升其現有遊戲的ARPPU，力求恢復及維持其遊戲業務的盈利能力。

與此同時，透過涉足提供供應鏈金融及較高增值的金融服務的業務，管理層探求多元化其業務組合及對沖遊戲行業風險。於截至二零二零年十二月三十一日止年度，本公司成功完成收購深圳行雲及涉足電子數據存儲產品及服務業務，並將能夠基於深圳行雲之業務背景開展供應鏈融資業務。此外，管理層認為於完成深圳行雲的收購後，本公司已具備進軍供應鏈金融服務領域之基本條件及基礎，並應積極探索運用雲計算及區塊鏈等新技術，繼續快速擴展其業務至較高增值的金融服務領域。管理層認為上述建議未來計劃符合本公司及股東的整體利益。

C. 二零二零年應收貸款減值虧損詳情

誠如業績公告財務報表附註10所述，本公司於截至二零二零年十二月三十一日止年度確認應收貸款虧損撥備淨額為人民幣9.59百萬元。本公司欲向股東及潛在投資者補充以下資料。

應收貸款減值撥備淨額人民幣9.59百萬元乃由於分別就兩筆貸款作出人民幣1.84百萬元及人民幣15.75百萬元撥備及減值撥備撥回人民幣8.0百萬元。有關應收貸款及其減值撥備人民幣9.59百萬元之詳情載列如下：

1. 應收貸款減值撥備人民幣1.84百萬元

金額為人民幣8百萬元之貸款乃由雲客(作為出借人)於二零一九年七月三日向Li Zhongjie先生作出，為期十個月，自二零一九年七月三日起至二零二零年五月二日止。本公司於截至二零一九年十二月三十一日止年度就該貸款計提人民幣6.0百萬元之減值虧損。

該筆貸款之最後一次還款於二零二零年七月作出，且該貸款自此逾期。經過與借款人數次協商，借款人明確表示其無力償還貸款。因此，本公司於二零二零年就餘下貸款金額人民幣1.84百萬元進一步計提減值虧損。本公司於二零二一年三月已於中國向借款人提起仲裁程序。

董事會了解該筆貸款目前不可收回，並留意到仍在進行法律訴訟。核數師認同董事會就該貸款可收回性作出之評估及其會計處理。

2. 應收貸款減值撥備人民幣15.75百萬元

於二零一九年九月十九日，北京西瓜及天津玩氦(作為借款人)、北京易動及空中優宜(作為擔保人)以及雲客(作為出借人)就人民幣15.0百萬元之款項訂立貸款協議，為期十二個月，自二零一九年九月二十日起至二零二零年九月十九日止。該貸款將由北京西瓜及天津玩氦應用及用作擴展VR體驗店網絡和一般營運資金。北京易動及空中優宜均為空中通過合約安排控制的公司，而空中當時為本公司的主要股東。因此北京易動及空中優宜當時為本公司的關連人士。因此，根據上市規則第14A章，其項下擬進行交易當時構成本公司的關連交易。有關該筆貸款之進一步詳情，請參閱本公司日期為二零一九年九月十九日之公告。於二零二零年十二月三十一日，北京西瓜及天津玩氦於貸款項下欠付之尚未償還本金及累計利息為人民幣15.75百萬元。

該筆貸款之最後一次還款於二零二零年四月作出，尚未償還款項人民幣15.75百萬元隨後逾期。本公司已向借款人及擔保人發出催繳函。經評估借款人及擔保人之財務狀況及還款能力，本公司認為尚未償還本金及累計利息已悉數減值，並相應計提減值虧損。此外，本公司正在考慮向借款人及擔保人提起法律訴訟之可能性。

董事會了解由於借款人財務狀況較差，目前該筆貸款無法收回，並建議本公司作出進一步行動，包括但不限於於必要及適當時發起法律訴訟。核數師認同董事會就該貸款可收回性作出之評估及其會計處理。

3. 應收貸款減值撥備撥回人民幣8.0百萬元

總額為人民幣26百萬元之公司貸款乃由雲客(作為出借人)於二零一九年九月二十九日向長春借款人作出，為期一年，自二零一九年九月二十九日起至二零二零年九月二十八日止。本公司於截至二零一九年十二月三十一日止年度計提減值虧損人民幣24.7百萬元(經扣除貸款按金人民幣1.3百萬元)。

本公司於二零二一年三月九日收到還款9.6百萬港元(相當於約人民幣8.0百萬元)，作為上述公司貸款之還款。該款項於截至二零二零年十二月三十一日止年度確認為減值虧損撥回。

董事會知悉於二零二一年三月九日及二零二一年三月二十九日收到金額分別為9.6百萬港元及10.4百萬港元之公司貸款還款。董事會認為該等還款之相關影響應按現金基準予以確認，此乃由於本公司無法控制還款金額及時間。因此，金額為9.6百萬港元之款項確認為截至二零二零年十二月三十一日止年度之報告期後之調整事項，而金額為10.4百萬港元之款項將被確認為截至二零二一年十二月三十一日止年度之減值虧損撥回。董事會將繼續監控餘下未償還款項之還款情況。核數師認同董事會就該貸款可收回性作出之評估及其會計處理。

承董事會命
雲遊控股有限公司
主席
張強

香港，二零二一年四月二十七日

於本公告日期，執行董事為韓軍先生、刁國鑫先生及朱良先生；非執行董事為張強先生；獨立非執行董事為王棟先生、黃志堅先生、崔宇直先生及陸肖馬先生。